

现代 金融知识

北京市社会科学院
经济研究所

经济科学出版社

F83
90-3

现代金融知识

北京市社会科学院经济研究所

经济科学出版社

一九八九年·北京

责任编辑：李爱屏

责任校对：刘 萍

封面设计：卜建晨

版式设计：贾志坚

现代金融知识

北京市社会科学院经济研究所

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

北京市东华印刷厂印刷

787×1092毫米 32开 7.75印张 17000字

1989年12月第一版 1989年12月第一次印刷

印数：0001—500 册

ISBN 7-5058-0277-1/F·242 定价：2.90 元

编写说明

《现代金融知识》的编写已经酝酿很久了。始于1986年11月北京市金融体制改革研讨会。为了向社会宣传和普及金融知识，推动金融体制改革发展，北京市社会科学院经济研究所编写了《现代金融知识》一书。

本书从金融业的产生、发展谈起，系统地介绍了金融体系，金融机构的业务活动，金融市场的运行机制，各国的金融法规，国际金融以及新技术与金融创新。该书结构设计新颖，内容广泛深入，语言生动流畅，是一本普及金融知识的通俗读物。

本书撰写者：第一章：王才，第二章：苏竞，第三章：李蓉，第四章：邓洪波、沈晓莉，第五章：庞世辉，第六章：任丁秋，第七章：景体华。全书由景体华、沈晓莉、任丁秋统编定稿。

北京市社会科学院经济研究所

1989年元月于北京

1999年1月10日 政文起功

目 录

第一章 金融渊源	1
第一节 特殊的商品——货币	2
第二节 神奇的力量——信用	11
第二章 金融体系	22
第一节 绝妙的机关——银行	22
第二节 华丽家族——银行体制	32
第三节 众多的亲族——其他金融机构	38
第四节 独出一支——中国的金融业	40
第三章 金融业务	53
第一节 银行的“生命之泉”——存款业务	54
第二节 大家的好帮手——贷款业务	60
第三节 不可缺少的“皮包公司”——中间业务	67
第四节 国际联系的桥梁——外汇业务	74
第五节 中央银行的特权——发行业务	82
第六节 意外损失者的福音——保险业务	85
第四章 金融市场	91
第一节 多重组合的有机整体——金融市场的构成	91
第二节 灵活多样的媒介手段——金融市场的工具	97
第三节 这里充满了竞争和活力——金融市场的融资活动	108
第四节 他们扮演不同的角色——金融市场的参与者	118
第五节 推动经济运行的无形巨手——金融市场的作用	123
第五章 金融法规	128
第一节 中枢神经的约束——资本主义国家的中央银行法	128

第二节	金融亲族的家法——资本主义国家的其他银行法···	138
第三节	中国金融业的准绳——我国有关金融 管理的法律规定·····	147
第六章	国际金融·····	166
第一节	形形色色的货币——外汇与汇率·····	166
第二节	票据的世界——国际结算·····	173
第三节	非凡的统计表——国际收支·····	183
第四节	全球经济运行的心脏——国际金融市场·····	188
第五节	从金币本位制到布雷顿森林体系 ——国际货币制度·····	196
第六节	遍布世界的金融联合体——国际金融机构·····	203
第七章	新技术与金融创新·····	213
第一节	从电脑巨子王安博士谈起·····	213
第二节	电子金融·····	216
第三节	神奇的网络·····	218
第四节	金融业正在经历着革命性变化·····	225
第五节	“赚全世界的钱”·····	234

第一章 金融渊源

提及金融，人们往往想起美国作家德莱塞的名著：《金融家》，中国作家茅盾的《子夜》，以及日本电影《华丽家族》等等。金融的真实含意是什么呢？

金融，是货币流通和信用活动的总称。它是指以银行为中心的各种形式的信用活动，以及在信用基础上组织起来的货币资金的融通。

金融活动包括：货币的发行与回笼、存款、放款、金银外汇买卖、汇总结算、保险、信托、有价证券的发行与交易等。

金融业在世界各国都有着悠久的历史，它是商品货币关系发展的产物。

封建社会末期，商品经济发展到一定水平后，货币兑换、保管与汇总等活动相继产生。简单的货币经营业是后来的资本主义银行业的雏形。这些金融业的最初形态，曾极其有力地促进了资本主义萌芽的生长。

在资本主义发展阶段，金融活动极大地推进了资本积累和集中的进程。到了资本主义的垄断阶段，银行垄断资本与工业垄断资本的密切结合和混合生长，形成了金融资本。它的兴衰决定了资本主义经济的起落，控制了整个资本主义社会的经济命脉。

金融业的发生和发展，有其深远的历史背景和社会经济

条件，究其渊源，应从金融业的最基本要素谈起。

第一节 特殊的商品——货币

货币是金融业最基本的要素。试观今日世界各国，不论其社会政治制度、经济结构或思想体系有何巨大差异和分歧，都无一例外地采取一定形式的货币制度。这意味着货币必然具有重要的功能，这些功能成为现代社会经济生存和发展的不可缺少的条件。所以，要了解金融，就必须了解货币的产生、功能、及其运动形态。现在让我们从货币这种特殊而又普通的商品谈起。

一、货币的产生

人类社会自第一次社会大分工以后，便有了剩余产品，开始出现了物物交易。经济学上称之为简单的商品交换。顾名思义，物物交换是一种直接交易。为了完成这种交易，交易者要不断寻找机会，寻找合适的交易对象，甚至要经过迂回曲折的交易过程，才能达到目的。如，为达到以布换丝的目的，可能要先用布换牛，再用牛换刀，最后才能用刀换来所需要的丝。不言而喻，这种交易方式必然要耗费大量的物力、人力和时间，交换极为不便。

当社会经济发展到一定阶段，人们的消费需求日益增加，并渐趋复杂，简单商品交易的形式给人们带来的种种不便，使它不但不能促进生产的发展，反而形成了生产力发展的桎梏。

由于交换过程越来越复杂，必然导致新的交换手段的产生，于是，在不同国家或地区的历史过程中，一种新的、普通

而又特殊的商品——货币，以不同的形式出现了。它之所以特殊就是因为它能够与其他任何商品相交换。并且，其他商品也都愿意或习惯与它交换。通过它来表现自己的价值。它被固定地充当其他一切商品的等价物。作为交易媒介，货币能使交易以更快的速度和方便的形式进行。由货币作为交易的媒介，无形中将买、卖行为分开，从而，人类社会经济也进入了一个新的阶段。

货币最初来到人类社会的时候，是什么形态呢？

令人难以置信的是，在人类经济史上，许多不同的商品，都曾在不同的历史时期扮演过货币的角色。如，牲畜、兽皮、布匹、石器、农具等等。因为，它们不但可以用于交换，作为交换媒介，而且还可以直接消费，为所有者使用。所以，后代的经济学家把当时变为货币的商品大致分为两大类：一类是从别的地区传入该地的自然物品，称作自然货币；另一类是当地生产的、既有使用价值又可以转让的产品，称作商品货币。这两类货币，我们统称它们为实物货币。

在我国古代，龟壳、海贝、皮革、米粟、布帛、农具等物都曾充当过交易媒介。我国古老的文字：甲骨文，就向后人展示了几千年前市场上曾使用过的货币的真实面貌。至今，我们的现代文字中还残留着几千年前这种情形的痕迹，如，贸易的贸、贩运的贩、财物的财，都从“贝”部。也有从“布帛”旁的，如，市、币、帛等等。

世界上其他民族，除了曾经使用过龟、贝、齿角、蚌珠等自然物作为货币外，还使用过许多千奇百怪的东西。象美洲人使用过烟草、砂糖和可可豆作为货币；欧洲人和印度人曾经广泛使用过牛、羊等牲畜；美国殖民地时期，还流行过更为古怪的货币：从子弹到啄木鸟的头皮。

由于实物货币体积笨重，不能分割，值小量大，不便于携带运输，无法充当理想的交易媒介，而且各种实物素质不一，容易腐烂磨损，也不适用为价值标准和价值储藏。所以，随着经济的发展和时代的演变，实物货币逐渐被金属货币所代替。

一般说来，金属货币在世界各地不约而同地先后出现于第二次社会大分工以后。这是由于手工业冶炼术的提高，为金属货币步入人类社会创造了基本条件。人类在长期的抉择中，最后选择了金属制币，这不能不说是与金属本身的条件密切相关。

金属质地坚固、耐磨损，经得起人们的触摸，不易变质和腐烂，便于流通，也便于保藏和长期储存；金属质地均匀，容易分割，便于计算；金属货币价值大体积小，易于携带，便于长途贩运的商人从事商业活动。

一般来说，担任货币的物体，必须具备以下条件或特征：普遍接受性；价值稳定性；轻便性；耐久性；价值统一性和可分性。只有金属具备这些条件和特征。与其他任何商品相比，金属能更有效地发挥货币的性能。

金属货币的使用标志着人类社会的经济已经进入了一个新的发展时期。

在各种金属中，铜是最先被用于制币的。这是源于当时铜的来源十分丰富。同时，它又是人们生活中所常见的，易开采，也易被人接受的商品。人类使用铁铸币的时间很短。由于金银等贵金属本身具有特殊的优越条件，所以，最终取代了一切金属，成为制币的专门金属。

金银的优越条件是化学成分比值高，不易损坏、不易溶解和氧化，易于长期保存，便于贮藏；价值昂贵，在地球中

的储量很小，分布也不均匀，开采困难。因此，它能代表较大的交换价值，易于运输和携带；价值相对稳定，使交易双方和持有者都不易遭受意外损失；色泽鲜明，有昂贵之感。

这些其他金属所不可替代的特点，使金银稳定地充当了一般等价物。

中国在秦始皇统一币制时，第一次把黄金正式定为上币，铜币为下币。到了汉代，黄金货币的储量和流通量都达到了中国历史上空前顶点的时期。

近代，由于世界市场的开拓，黄金和白银已经成为世界市场上的一般等价物，即世界货币。各国的中央银行、国库，都集中掌握着黄金，形成各国的黄金储备，构成了国家货币制度的基本因素，成为维持国家货币信用的主要支柱。

现在，黄金和白银这些金属货币已经退出各国的国内市场。代之而起充当流通手段的是各国的纸币。经济学家称之为代用货币。代用货币的长处是：印刷纸币的成本比铸造金属币的成本低；纸币流通也避免金属货币流通中重量成色的价值差异；纸币比金属币更易于携带。

至此，可以推断，货币的本质乃是一般等价物，是固定充当等价物的特殊商品。它反映了商品生产者之间的关系，以及私人劳动与社会劳动之间的关系。其次，货币是历史的产物，属于一定的历史范畴。因此，完整地说，货币是经济发展的必然产物。它表现了社会的生产关系。

一枚小小的货币，或者一张薄薄的纸币，竟有这么强大的力量去表现一种生产关系，反映一种深刻的社会本质，这种力量是凭借了什么呢？

应当说，是凭借了货币本身所特有的职能。

二、货币的职能

货币具有五项职能。各项职能的发展与商品生产和交换的发展阶段相对应。它们都以商品交换的水平为前提。在这五项职能中，价值尺度和流通手段是基本职能，其他三项是：贮藏手段、支付手段和世界货币。

货币的第一个职能：价值尺度。如前所述，货币乃是超一般等价物的作用的特殊商品，是作为测量一切商品价值标准的总衡量器。因此，它的第一项职能就是作为商品价值大小的价值尺度。它把一切商品的价值表现为量，使它们在质的方面相同，在量的方面可以进行比较。货币之所以能够充当价值尺度，是因为货币本身也是商品，同其他商品一样，是物化的人类劳动，即具有价值。

人们把货币所表现出来的商品价值，叫做商品的价格。当货币执行价值尺度的职能时，便把商品的价值表现为一定的价格。

货币的第二职能：流通手段。货币的价值尺度的职能是为了使商品的价值得到统一的货币表现，是对商品进行量的衡量手段。而货币的流通手段的职能，则是在商品交换过程中的第二个步骤：充当商品交换的媒介作用。

自从有了货币作为流通手段，物物交换时期买与卖作为同一过程的固定格局就被打破了。买与卖分裂为两个单独进行的不同阶段，商品流通得以畅通无阻。在此期间，作为流通手段的货币，始终停留在商品流通领域之中，充当交换的媒介。这种货币最早的形态是金属条块，后来发展成铸币。由于商品经济逐渐发达，货币作为流通手段的职能完全可以由符号来执行，这样便产生了纸币。它成为金的符号或者是货

币的符号。凭借国家的权力强制，它在一国范围内代表金属货币执行流通手段的职能。纸币与金属货币不同，它本身没有价值，它代替金银货币流通，其数量应当相当于商品流通中所需要的金银货币量。如果纸币的发行量超过了商品流通中所需要的金银货币量，那么，便意味着纸币所代表的金银货币量减少。于是，形成纸币贬值。在市场上，立刻表现出物价上涨的趋势。而当物价上涨严重时，便形成了通货膨胀的局面。

我国是世界上最早出现纸币的国家。远在宋代，市场上就有纸币流通，人称“交子”或是“会子”。它们表现出宋代商品经济发展的程度，以及货币发展的水平。

货币的价值尺度与流通手段的职能发生于商品交换尚未发达的时期。在自然经济占统治地位的封建社会，货币发挥价值尺度和流通手段的作用范围极为有限。这两项基本职能一直到了资本主义时期——商品经济发展的最发达阶段，才得以充分发展。

货币的第三个职能：货币的贮藏手段。这是指货币退出流通领域。被人们当作独立的价值形态和社会财富的一般代表保存起来的职能。它与充当价值尺度和流通手段的货币不同。充当价值尺度的货币可以是纯观念形式的，充当流通手段的货币可以是货币符号，而充当贮藏手段的货币则必须是足值、实在的金属货币。所以，只有金银铸币、金银条块或者是它们可靠的代表，才能履行贮藏手段的职能。

由于货币是一般等价物，可以换成任何一种商品，因此，人们便依据这一特点，把它当作一般的社会财富贮藏起来。在商品流通的初期，生产者只是把使用价值的多余部分转化为货币，贮藏金银只是一种有余的社会表现。当商品流通扩展

以后，货币的权力增大，刺激了人们贮藏货币的欲望，贮藏货币的行为也就日益明显了。

人们在什么情况下具有贮藏货币的需要？大致有三种情况：第一，为了购进大量的商品，商品生产者和经营者将平素实行只卖不买而留下的货币贮藏起来。第二，为了在将来某一时间支付货币，必须事先实行货币贮藏。第三，为了平衡国际贸易的差额所需要的货币贮藏。

在实行金属货币的条件下，货币贮藏才具有自发调节货币流通量的作用。

货币的贮藏手段的职能在前资本主义时期就十分发达，人们尽力将自己的财富以货币形式贮藏起来。在资本主义条件下，货币的贮藏手段职能未能消失，而性质却变了。原始的货币贮藏已经失去了意义，资本家贮藏货币是当作社会再生产和资本积蓄的必要因素。连贮藏的方式也有了变化，从私人窖藏，变为存入银行。而银行则用其大部分进行投资、贷款。

货币的第四个职能：货币的支付手段。这是货币用来清偿债务或支付赋税、租金、工资等等的职能。它起源于赊账的商品交易方式。买者凭借契约或信用赊购商品，是债务人；卖者则是债权人。在约定的日期，买者以货币清偿债务。这时，货币作为支付手段进入流通领域。因为商品早已赊购出去，已退出了流通领域。因此，货币不再是交换的媒介，而是充当延期支付的标准。

货币的这种职能，是在商品生产和交换日益发达的条件下发展起来的。各种商品的生产时间不同，流通的过程也不同，就使得商品的让渡和价格的实现在时间上分离开来，形成了赊账与清债的方式。

货币的这一职能直接产生了信用货币。信用货币是代用货币进一步发展的产物，是目前世界上几乎所有国家都采用的货币形态。并逐渐取得了多种形式。银行券、期票、汇票、支票等等票证占据了大规模的交易领域。信用货币与代用货币不同，不再代表任何贵金属。这当然并不意味着信用货币全无准备金可言，事实上，今日大多数采用信用货币制的国家，均具有相当数量的黄金、外汇、有价证券等资产作为发行钞票的准备。只是政府和金融机关不必再受十足准备的束缚了。

货币的支付手段越出了商品流通领域，变成契约上的一般商品，充当社会劳动的化身。如，用货币去支付赋税、地租、工资等等。

然而，货币的这种职能在给人们带来种种的便利的同时，也带来了危险：它扩大了商品经济的内在矛盾。互相赊帐买卖形成互相欠债的关系，这就使许许多多的商品生产者和经营者被支付关系的锁链紧紧地绑在了一起。一旦某一个生产者或经营者不能如期偿还债务时，就会使整个信用关系的长链发生震颤、遭受打击，甚至断裂，影响这条长链上所有人的资金周转，其中有人就要承担破产的风险。因此，当货币作为支付手段开始时，经济危机就已经潜伏下来了。

货币的第五项职能：世界货币。

黄金和白银越出国内的流通领域，在世界市场上执行一般等价物的职能。这便是世界货币。

作为世界货币的金银具有价值尺度职能。充当一般购买手段，支付手段，平衡国际收支差额，并充当一般财富的绝对社会化身的职能。它的作用在于把财富用货币的形式从一

国转移到另一国。如，输出货币资本，以货币对外援助、支付赔款等等。目前，世界货币作为支付手段以平衡国际贸易的差额，乃是它最重要的职能。

世界货币的职能发生于前资本主义，发展于世界市场形成和国际贸易趋向兴盛的时期。

三、货币的流通

货币的运动形式被称为货币的流通。

货币作为购买手段，不断离开其出发点，从一个商品所有者的手里转向另一个的手里，形成了由商品流通过程引起的货币运动过程，即货币流通。

货币流通有两个特点：其一，它是由商品流通引起的货币运动形式，是为了适应商品流通而存在的。其二，流通中的货币不断地离开它的出发点，取代商品的位置，一次次地在买卖双方之间不断被转手，形成了不断地离开其出发点的运动。只有换得货币的卖者不再用其购买时，货币才停止运动。但这时的货币已不发挥流通手段职能，而是作为贮藏手段了。商品流通制约着货币流通，而货币流通又是商品流通的反映。货币流通量的大小是依据商品流通量的大小决定的，而商品流通量的大小，则取决于商品生产的能力。

性质不同的商品流通，决定不同性质的货币流通，在简单商品流通中，货币作为流通全过程的媒介，发挥单纯的流通手段的作用；在商业货币投资循环中，货币转化为资本，并且作为资本不断地流通。这时，商品是全部流通过程的交易媒介。

随着商品经济的发展，货币流通的形式也发生了一系列

的变化。开始，是金属条块流通，后来，是铸币和纸币流通，最后，发展到信用货币的流通。

货币流通影响着商品流通。币值稳定是发展生产、扩大商品流通的重要经济条件。因此，各国政府都特别重视货币的流通规律，各国的银行都依据这一规律，发行货币，组织货币流通。并且，对于货币制度作了种种极其严格的规定。币制是国家以法令规定的该国货币流通的结构和组织形式。它包括四个内容：货币金属，货币单位，各种货币的铸造、发行、流通秩序以及金准备制度。

货币金属是整个货币制度的基础。现在，黄金独占其位。

货币单位是货币单位的名称和每单位含金属重量。如，美国的货币单位称为美元，每1美元的纸币的含金量为0.888671克纯金。

各种货币的铸造、发行和流通秩序，即金属货币及辅币、信用货币、纸币如何发行和进入流通系统，以及主币与辅币的种类等等。

金准备制度，是国家集中于中央银行或国库的金准备；作为国际支付的准备金，为世界货币的准备金。50年代以来，西方各国普遍实行以美元为主要储备货币的金汇兑本位制。

第二节 神奇的力量——信用

随着商品经济的发展，商品交换的范围和程度不断扩大和深化，货币作为支付手段的职能充分扩展并衍生出新的形式——信用。信用似乎具有一种神奇的力量。它不仅创造了种类繁多的信用工具，节约了流通中的货币，而且调节着货